

# Lupus alpha Global Convertible Bonds (A hedged)

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Stand: 29.01.2021

## Portfolio Management Team



Marc-Alexander Knieß



Stefan Schauer



Manuel Zell

Das Lupus alpha Wandelanleihen-Team blickt auf viele Jahre erfolgreicher Tätigkeit im Management von Wandelanleihen zurück.

## Anlagestrategie

Der Fonds investiert in ein globales, breit diversifiziertes Portfolio von Wandelanleihen. Er wird aktiv verwaltet mit dem Ziel, vom asymmetrischen Ertragsprofil von Wandelanleihen zu profitieren und langfristig einen Wertzuwachs oberhalb des Vergleichsindex zu erzielen. Hierfür nutzt der Fonds flexibel ein weltweites Spektrum von Opportunitäten innerhalb der Assetklasse der globalen Wandelanleihen. Fremdwährungsrisiken werden systematisch abgesichert.

### Fondsübersicht

**Anteilklasse:** A hedged  
**ISIN-Nummer:**  
 LU1717012527  
**Benchmark:**  
 Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR)  
**Auflegungsdatum:**  
 16.01.2018  
**Mindestanlage:**  
 keine  
**Ausgabeaufschlag:** <sup>4</sup>  
 bis zu 4%  
**Management-Fee:** <sup>5</sup>  
 bis zu 1,20 %  
**Performance-Fee:** <sup>6</sup>  
 10 % der Outperformance ggü. Refinitiv Global Focus Hedged Conv. Bonds (EUR)  
**Fondsvolumen:**  
 119,77 Mio EUR  
**Rücknahmepreis:**  
 121,31 EUR  
**Ertragsverwendung:** <sup>7</sup>  
 ausschüttend  
**Rücknahmeabschlag:** <sup>8</sup>  
 2,00%  
**Preisveröffentlichung:**  
 www.fundinfo.com  
**Bloomberg/ Reuters:**  
 LAGCBAH LX/ A2H7DGX.DX

### Wertentwicklung (brutto) <sup>1</sup>

	Fonds	Benchmark
akt. Monat	0,37%	0,18%
90 Tage	11,39%	10,41%
Kalenderjahr	0,37%	0,18%
3 Jahre	21,82%	23,64%
5 Jahre	n.a.	n.a.
seit Auflegung	21,83%	24,18%
seit Auflegung p.a.	6,71%	7,38%

### 12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)

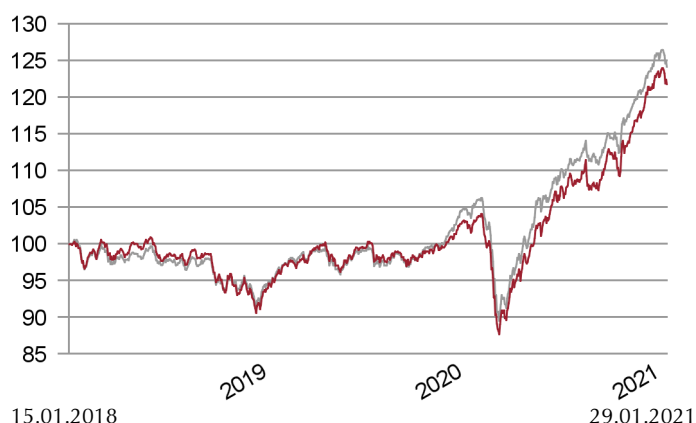
	Fonds	Benchmark
31.01.2020 - 31.01.2021	18,78%	19,15%
31.01.2019 - 31.01.2020	6,28%	7,98%
31.01.2018 - 31.01.2019	-3,88%	-3,82%

### Fondskennzahlen (brutto): <sup>3</sup>

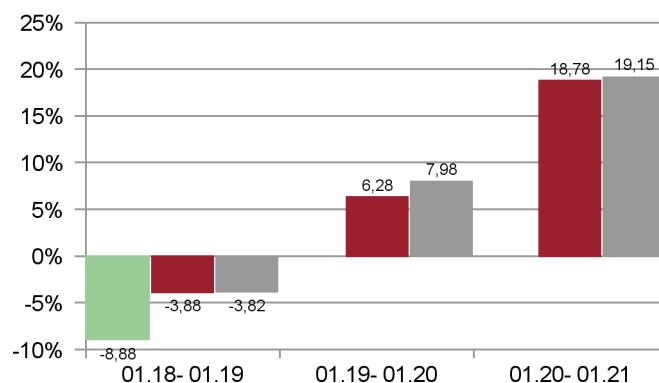
	Fonds	Benchmark
Volatilität	7,5%	7,1%
Delta (Aktiensensitivität)	58,6%	55,8%
laufende Verzinsung (in %)	0,3%	0,6%
Zinssensitivität (in %)	1,8%	2,1%
Bond Duration (in Jahren)	4,4	4,4
Ø Rating*	BBB-	
Tracking Error	2,6%	
Active Share	57,6%	

\* einschließlich interner Ratings

### Wertentwicklung seit Auflage (in EUR, auf 100 indexiert)



### Jährliche Wertentwicklung (in %)

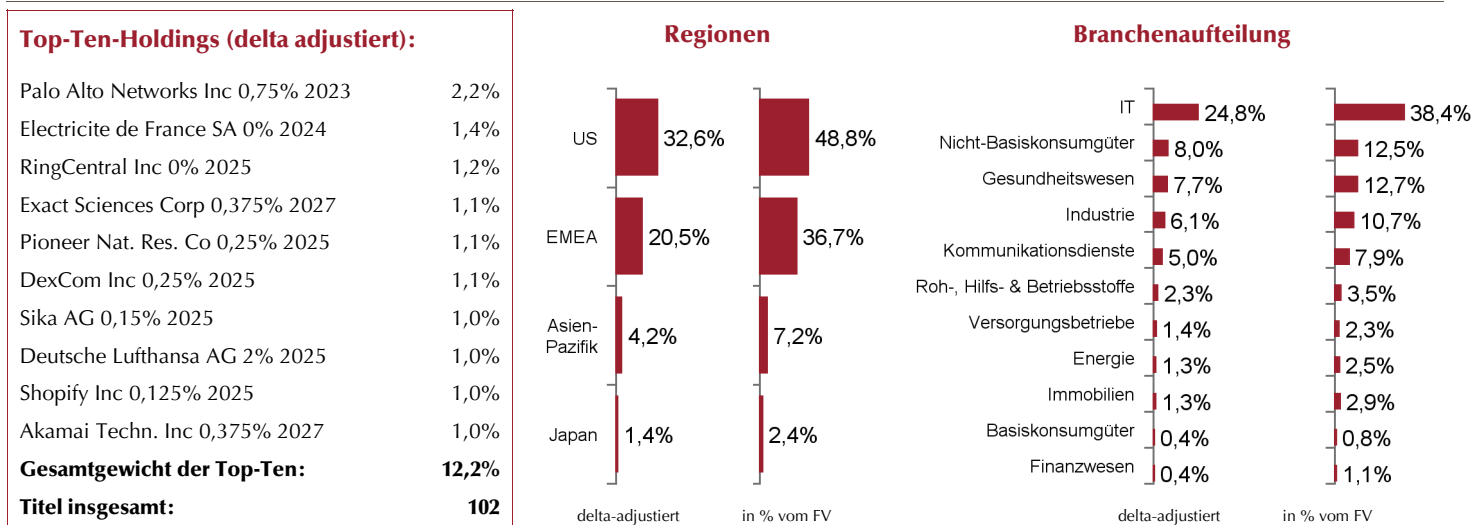


— Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> — Nettowertentwicklung <sup>2</sup> — Benchmark

# Lupus alpha Global Convertible Bonds (A hedged)

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Stand: 29.01.2021



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den internationalen Märkten in Optionen und Futures auf Aktienindizes von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha Global Convertible Bonds A hedged ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

\* Die Darstellung bildet den synthetischen Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Risiko- und Ertragsindikator entnehmen Sie bitte den aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de) abrufen.

- Quelle: Lupus alpha; Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten wie Ausgabeaufschlag und Depotkosten sind nicht berücksichtigt. Sofern nicht anders angegeben entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung.  
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Quelle: Lupus alpha; Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von EUR 1.000,-, dem maximalen Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeaufschlag (siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine individuellen Kosten des Anlegers, wie bspw. eine Depotführungsgebühr. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)  
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt. Der Tracking Error beschreibt die Standardabweichung (Volatilität) zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Vergleichsindex. Je höher der Tracking Error, desto mehr weicht die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Vergleichsindex ab.  
Das Delta misst die Aktiensensitivität einer Wandelanleihe. Es drückt das Verhältnis der Kursveränderung der Aktie zu dem Wandelanleihe aus. Ein Delta von beispielsweise 0,4 sagt aus, dass der Wandelanleihekurs um 4% steigt, wenn die entsprechende Aktie einen Kursanstieg von 10% erfährt.  
Die laufende Verzinsung unterscheidet sich vom Nominalzins, weil Wertpapiere zu einem Börsenkurs gekauft werden, der höher oder niedriger sein kann als der Nennwert. Da die Zinsen stets auf den Nennwert gezahlt werden, gilt folgende Berechnung:  $(\text{Zinssatz} \times 100) / \text{Kurswert} = \text{laufende Verzinsung}$ .  
Die Zinssensitivität ist eine Maßzahl, die angibt, wie stark der Barwert eines Finanzinstruments auf Änderungen der Marktzinsen reagiert.  
Die Duration gibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer eines festverzinslichen Wertpapiers an.  
Ein Rating beurteilt die Kreditwürdigkeit eines Ausstellers oder Schuldners. Das durchschnittliche Rating ist das gewichtete Rating aller Anleihen eines Portfolios.  
Der Active Share misst die Aktivität eines Fondsmanagers. Er bezeichnet die prozentuale Abweichung der Zusammensetzung eines Fondsportfolios relativ zum Vergleichsindex (Benchmark).
- Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondstyp und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs- und Vertriebskosten ab. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.
- Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
- Die Performance-Fee ist eine erfolgsabhängige Vergütung, welche abhängig von der Wertentwicklung oder bei Erreichen bestimmter Ziele erhoben wird, wie zum Beispiel das bessere Abschneiden im Vergleich zu einer Benchmark. Die Kosten können auch erhoben werden, wenn eine im Vorfeld festgelegte Mindest-Performance erzielt worden ist.
- Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.
- Die Rücknahmegebühr ist die Differenz zwischen dem Rücknahmepreis und dem Anteilwert. Die Erhebung der Rücknahmegebühr steht im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und fließt vollständig dem Fondsvermögen zu.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Wertes des Fonds anlegen (siehe Abschnitt "Anlagegrenzen für öffentliche Emittenten" im Verkaufsprospekt).

## Disclaimer:

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken des Anlegers erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Unterlage wird keine Gewähr übernommen. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio Managers wieder, und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen.  
Ausschließlich rechtsverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen an den von der Lupus alpha Investment GmbH verwalteten Fonds, sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha Investment GmbH, Postfach 11 12 62, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email [service@lupusalpha.de](mailto:service@lupusalpha.de), über unsere Homepage [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de), oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der Credit Bank Austria AG mit Sitz in A-1010 Wien, Schottengasse 6-8. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

